ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отдельная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о финансовом положении..... 1
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе..... 2
Отдельный отчет об изменениях в капитале..... 3
Отдельный отчет о движении денежных средств..... 4
Примечания к отдельной финансовой отчетности..... 5-31

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСБУ»).

При подготовке данной отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отдельной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 30 мая 2025 года руководством Компании:

Председатель Правления _____ Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер _____ Сатпаева Ш.К.

ТОО Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

Т +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Товарищества с ограниченной ответственностью «Инвестиционный дом «Fincraft»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отдельного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учётной политике.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее отдельные финансовые результаты и отдельное движение денежных средств за 2024 год, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрывается тот факт, что ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» является материнской компанией Группы организаций, и консолидированная финансовая отчетность ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» и его дочерней организации, подготовленная в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ, была выпущена отдельно. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft» по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на эту дату, и выразили немодифицированное мнение в своем аудиторском заключении, датированном 30 мая 2025 года.

© 2025 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отдельной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft», имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

© 2025 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft», отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Grant Thornton LLP

Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года

Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

© 2025 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	17,471	52,336
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	18,882
Займы выданные	6, 16	6,733,142	6,739,159
Торговая дебиторская задолженность		–	13,971
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		135,880	136,367
Отложенные налоговые активы	8	–	63,623
Основные средства		1,719	10,236
Авансы выданные		480	8,563
Инвестиции в дочерние организации	7	4,600,000	4,600,000
Прочие активы		3,901	4,822
ИТОГО АКТИВЫ		**11,492,593**	**11,647,959**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Начисленные расходы и прочие обязательства		3,477	5,655
Итого обязательства		**3,477**	**5,655**
Капитал			
Уставный капитал	9	11,572,007	50,559,902
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		–	14,059
Временно изъятый капитал	6, 9	(7,621,659)	(7,621,659)
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)		7,538,768	(31,309,998)
Итого капитал		**11,489,116**	**11,642,304**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**11,492,593**	**11,647,959**

Примечания на страницах 7– 31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	**2024 год**	2023 год
Процентные доходы			
Процентный доход по займам выданным		979,339	870,148
Дисконт от первоначального признания по займам выданным		(985,350)	–
Процентный доход по договорам обратного репо		964	746
		(5,047)	**870,894**
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССЧПСД»)		–	4
Итого процентные (расходы)/ доходы	10	**(5,047)**	**870,898**
Чистые комиссионные доходы		–	140,135
Дивиденды полученные	7	374,625	2,935
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой		(64)	(5,779)
Чистые доходы от выбытия активов		18,540	–
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	27,844
Чистые непроцентные доходы		**393,101**	**165,135**
Расходы на персонал	11	(100,601)	(188,068)
Прочие операционные расходы	11	(37,393)	(95,056)
Расходы на создание резервов по ожидаемым кредитным убыткам	12	–	(115,986)
Прочие операционные расходы		**(137,994)**	**(399,110)**
Прибыль до корпоративного подоходного налога		250,060	636,923
Расходы по корпоративному подоходному налогу	8	(63,623)	(121)
Чистая прибыль за год		**186,437**	**636,802**
Прочий совокупный (убыток)/ доход:			
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Выбытие долевых финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		(14,059)	–
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		–	9
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год		**(14,059)**	**9**
Итого совокупный доход		**172,378**	**636,811**

Примечания на страницах 5–31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Временно изъятый капитал	Накопленный убыток	**Итого капитал**
На 1 января 2023 года		**50,559,902**	**14,050**	**(6,766,439)**	**(31,946,800)**	**11,860,713**
Чистая прибыль за год		–	–	–	636,802	**636,802**
Прочий совокупный убыток за год		–	9	–	–	**9**
Итого совокупный доход за год		**–**	**9**	**–**	**636,802**	**636,811**
Дисконт при первоначальном признании займов, выданных предыдущему собственнику	6	–	–	(855,220)	–	**(855,220)**
На 31 декабря 2023 года		**50,559,902**	**14,059**	**(7,621,659)**	**(31,309,998)**	**11,642,304**
Чистая прибыль за год		–	–	–	186,437	**186,437**
Прочий совокупный доход за год		–	(14,059)	–	14,059	–
Итого совокупный доход за год		**–**	**(14,059)**	**–**	**200,496**	**186,437**
Объявленные дивиденды	9	–	–	–	(339,625)	(339,625)
Прочие распределения в пользу собственников	9	(38,987,895)	–	–	38,987,895	–
На 31 декабря 2024 года		**11,572,007**	**–**	**(7,621,659)**	**7,538,768**	**11,489,116**

Примечания на страницах 5–31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер

Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	**2024 год**	2023 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до корпоративного подоходного налога		**250,060**	636,923
Корректировки на:			
Чистые нереализованные расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	–	27,844
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		**(16,118)**	
Чистые доходы от выбытия активов		**(2,422)**	–
Чистые нереализованные расходы/ (доходы) по переоценке иностранной валюты		**64**	5,244
Прочие резервы		–	115,986
Износ и амортизация	12	**2,028**	5,179
Начисленные расходы по отпускам	12	–	6,359
Дисконт от первоначального признания по займам выданным	6	**985,350**	–
Амортизация дисконта по займам выданным	6	**(979,339)**	(870,148)
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**239,623**	**(72,613)**
Уменьшение/ (увеличение) в операционных активах:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	**210,379**
Торговая дебиторская задолженность		**13,971**	**31,948**
Авансы выданные		**(7,815)**	**(6,898)**
Прочие активы		**926**	**928**
Увеличение/ (уменьшение) в операционных обязательствах:		–	–
Краткосрочные финансовые обязательства		–	**418**
Начисленные расходы и прочие обязательства		**(1,691)**	**(15,921)**
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до расходов по корпоративному подоходному налогу		**245,014**	**148,241**
Корпоративный подоходный налог уплаченный		–	–
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**245,014**	**148,241**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		**(550)**	**(47)**
Инвестиции в дочерние организации		–	**(100,000)**
Поступление от продажи основных средств		**9,178**	–
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		**16,118**	–
Дивиденды полученные		**374,625**	–
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		**399,371**	(100,047)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные		**(339,625)**	–
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(339,625)**	–
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		**304,760**	**48,194**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		–	**(1,460)**
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		–	**25**
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	**52,336**	**5,577**
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	**17,471**	**52,336**

Примечания на страницах 5–31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления — Джунусбеков М.М.

Главный бухгалтер — Сатпаева Ш.К.

30 мая 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее - «Компания») является холдинговой компанией. Компания была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В 2023 году Компания добровольно сдала лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и провела добровольный делистинг своих акций с Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ»). 4 января 2024 года Компания сменила организационно-правовую форму с акционерного общества на товарищество с ограниченной ответственностью.

На 31 декабря 2024 года Компании осуществляет деятельность холдинговой компании и управляет дочерней компанией АО «СК «Аманат».

На 31 декабря 2024 и 2023 годов в отдельном отчете о финансовом положении Компании учтены инвестиции в следующую дочернюю организацию:

Дочерняя организация	Доля участия, %					
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	**Страна**	**Дата образования**	**Отрасль**	**Дата приобретения**
АО «Страховая компания Аманат»	100.0%	100.0%	Казахстан	24.07.1997	Страхование	14.01.2020

На 31 декабря 2024 и 2023 годов участники Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Искандиров Абай Мукашевич	83.0%	81.5%
Амиров Рашид Утебаевич	10.0%	10.0%
Нургалиев Ернар Бахытович	7.0%	7.0%
Прочие	–	1.5%
Итого	**100.0%**	**100.0%**

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республики Казахстан, A25E0H5, г. Алматы, Медеуский р-н, Проспект Достык, 232, 3 этаж

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в Компании работало 10 и 8 человек, соответственно.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Отдельная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными СМСБУ.

Принципы подготовки

Отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Дочерняя организация не консолидировалась в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочернюю организацию учитывались по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 30 мая 2025 года.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленная в соответствии с МСФО и выпущенная 30 мая 2025 года, доступна в офисе Компании по адресу: Республики Казахстан, A25E0H5, г. Алматы, Медеуский р-н, Проспект Достык, 232, 3 этаж.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее - «тенге»), валюте экономической среды, в которой Компания осуществляет деятельность. Для целей данной отдельной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Компании выражены в тенге, который является функциональной валютой и валютой презентации данной отдельной финансовой отчетности. Все суммы в отдельной финансовой отчетности округлены до тысячи, если не указано иное.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 – «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»;
- МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом».

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных», в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных.

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

.

Данные поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно.

Данные поправки не оказали существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом.

Данные поправки не оказали существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 7 – «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»

В июне 2023 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по международным стандартам устойчивого развития (International Sustainability Standards Board) опубликовал новые стандарты МСФО (IFRS) S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок ,способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО (IFRS) S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации.

Стандарты вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания проанализировала влияние данных стандартов на деятельность и отдельную финансовую отчетность Компании и раскрыла в Примечании 13.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации отдельной финансовой отчетности Компании, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Компанией в отдельной финансовой отчетности за 2024 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года	**Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с**
• Поправки к МСБУ (IAS) 21 *«Отсутствие возможности обмена валют»*	1 января 2025 года
• Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – *«Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»*	1 января 2026 года
• *«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»*: • Поправки к МСБУ (IAS) 7 – *«Учет по первоначальной стоимости»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Прекращение признания обязательств по аренде»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 10 – *«Определение «агента де-факто»;* • Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 7 – *«Прибыль или убыток при прекращении признания»;* • Поправки к МСФО (IFRS) 1 – *«Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;* • Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Введение»*; • Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации о кредитном риске».*	
• Поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Цена сделки»*	1 января 2026 года
• МСФО (IFRS) 18 *«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*	1 января 2027 года
• МСФО (IFRS) 19 *«Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»*	1 января 2027 года

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты, не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания находится в процессе анализа влияния на свою отдельную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года СМСБУ выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
  - операционная прибыль или убыток;
  - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

Учет инвестиций в дочерние организации в отдельной финансовой отчетности

Дочерними являются организации, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Дочерние организации отражаются в настоящей отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам. Когда Компания заключает кредитное соглашение с дочерней организацией по ставке ниже рыночной, при первоначальном признании, разница между справедливой стоимостью кредита и его номинальной стоимостью признается как инвестиции в дочернюю организацию.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ») и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению Компании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания долговых инструментов, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСБУ (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление»* и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли или убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве дивидендов полученных, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Оценка бизнес–модели

Компания определяет бизнес–модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес–модели (продолжение)

Бизнес–модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес–модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес–модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес–модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес–модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес–модели Компании.

Оценка бизнес–модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес–модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обусловливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя займы, предоставленные по договорам обратного репо, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Договоры репо и обратного репо

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в отдельной финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного репо) отражается в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров репо/ обратного репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отдельном отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отдельном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отдельном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- торговой дебиторской задолженности; и
- дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв по убыткам в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании. Оценка ожидаемых кредитных убытков Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
2) временную стоимость денег;
3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные корпоративные подоходные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в отдельной финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток.

Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав отдельного отчета о совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению сотрудников

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Отчисления от вознаграждений сотрудников

В 2023 году Компания выплачивала социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2022 год: 9.5%). Часть суммы социального налога в размере 3.5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования» (2022 год: 3.5%).

В 2023 году Компания выплачивала обязательные взносы по медицинскому страхованию в размере до 2% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2022 год: до 2%)

Компания в 2023 и 2022 годах удерживала обязательные пенсионные взносы в размере до 10% из заработной платы своих работников и перечисляла на индивидуальные счета работников в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – ЕНПФ).

Помимо отчислений в ЕНПФ, Компания удерживает из заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере до 10% (2022 год: 10%).

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности.

Временно изъятый капитал

Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» № 415-II от 13 мая 2003 года позволяет Компании объявлять и выплачивать дивиденды, несмотря на накопленный дефицит при получении чистого дохода за отчетный год; и при таких случаях, выплата дивидендов или какого-либо другого распределения чистого дохода раскрывается в капитале как временно изъятый капитал.

Дисконт или премия, возникающие как разница между рыночными и фактическими ставками при выдаче займов акционерам по ставкам ниже рыночных также отражается в составе временно изъятого капитала. На дату погашения займа сумма дисконта или премии переводится из временно изъятого капитала в состав нераспределенного дохода.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в отдельной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства отражаются в отдельной финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств вероятно потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности.

Чистый процентный доход

Эффективная процентная ставка (далее – «ЭПС») – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового инструментам или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет ЭПС принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории, оцениваемым по ССПУ, затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы и расходы рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ОКУ). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (далее – «ПСКО») отражает величину ОКУ при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается в момент возникновения права на получение дивидендов. Для котируемых долевых ценных бумаг это экс-дивидендная дата, а для не котируемых долевых ценных бумаг это дата, когда акционеры утверждают выплату дивидендов (при условии, что существует вероятность того, что экономические выгоды будут поступать в компанию, и сумма дохода может быть надежно оценена).

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ») и действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов рыночный обменный курс составил 525.11 тенге и 454.56 тенге за 1 доллар США, соответственно.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в отдельной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9, по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Текущие счета в банках в тенге	**17,471**	769
Текущие счета в банках в долларах США	**–**	6,311
Займы, предоставленные по договорам обратного репо	**–**	45,256
	17,471	**52,336**
Минус: ожидаемые кредитные убытки	**–**	**–**
Итого денежные средства и их эквиваленты	**17,471**	**52,336**

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость займов по договорам обратного репо по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость займа	**Справедливая стоимость обеспечения**	Балансовая стоимость займа	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Национального банка Республики Казахстан	–	–	45,256	44,179
Итого займы, предоставленные по договорам обратного репо	**–**	**–**	**45,256**	**44,179**

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов займы выданные были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Займы выданные	6,895,947	6,895,947
Дисконт	(43,439)	(37,422)
	6,852,508	**6,858,525**
Минус: ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12)	(119,366)	(119,366)
Итого займы выданные	**6,733,142**	**6,739,159**

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
На 1 января	**(119,366)**	(3,336)
Начислено за год (Примечание 12)	–	(116,030)
На 31 декабря	**(119,366)**	**(119,366)**

В течение периода с 27 июня 2018 года по 30 апреля 2020 года Компания выдала необеспеченные беспроцентные займы предыдущему собственнику Компании в общей сумме 6,895,947 тыс. тенге. На 31 декабря 2024 года срок погашения по данным займам был установлен до 15 января 2025 года (31 декабря 2023: до 15 января 2024 года). 15 января 2024 года Компания заключила дополнительные соглашения продлив срок погашения займов до 15 января 2025 года. На дату продления был признан новый финансовый инструмент, и разница между справедливой стоимостью и его номинальной стоимостью в сумме 985,530 тыс. тенге была отражена в составе финансовых доходов и расходов в отдельном отчете о прибыли или убытке, так как данный заемщик Компании перестал быть собственником Компании.

Общая сумма амортизации дисконта по всем данным займам была включена в состав процентных доходов по займам, выданных в 2024 году, и составила 979,339 тыс. тенге (2023 год: 870,148 тыс. тенге) (Примечание 10).

7. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЮЮ ОРГАНИЗАЦИЮ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания владеет следующей организацией, отраженной в отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости.

В тыс. тенге	**Страна**	**Год приобретения**	**Доля владения**	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
АО «Страховая компания «Аманат»	Казахстан	2020	100%	**4,600,000**	4,600,000
Итого инвестиции в дочерние организации				**4,600,000**	4,600,000

Компания в 2024 году получила дивиденды от своей дочерней организации в сумме 374,625 тыс. тенге (2023 год: ноль).

8. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компания составляет расчеты по корпоративному подоходному налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях отдельной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в соответствии с налоговым законодательством Республике Казахстан.

8. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлен следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Инвестиции по амортизированной стоимости	–	12,001
Начисленные расходы и прочие обязательства	**94**	418
Основные средства и нематериальные активы	–	109
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	**396,653**	367,678
Итого налоговые активы	**396,747**	380,206
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Основные средства и нематериальные активы	533	–
Итого налоговые обязательства	**533**	–
	396,214	380,206
Непризнанный отложенный налоговый актив	**(396,214)**	(316,583)
Чистые отложенные налоговые активы	–	63,623

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имела активы по текущему корпоративному подоходному налогу на сумму 135,880 тыс. тенге и 136,367 тыс. тенге, соответственно.

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	–	121
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	63,623	–
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	**63,623**	**121**

Сверка эффективной ставки по корпоративному подоходному налогу с прибылью за 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	31 декабря 2023 года
Прибыль до корпоративного подоходного налога	**250,060**	636,923
Налог по установленной ставке 20%	**52,710**	127,385
Необлагаемые доходы от переоценки ценных бумаг	**(4,791)**	(3,224)
Дивиденды от дочерней организации	**(74,925)**	–
Невычитаемые расходы от операционной деятельности	**12,493**	29,651
Признание и амортизация дисконта от займов выданных	**1,203**	(174,030)
Изменение в резерве по непризнанным налоговым активам	**79,631**	20,339
Расходы по корпоративному подоходному налогу	**63,623**	121

9. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

4 января 2024 года Компания сменила организационно-правовую форму с акционерного общества на товарищество с ограниченной ответственностью.

В результате изменения организационно-правовой формы произведена переоценка уставного капитала — с 50,559,902 тенге до 11,572,007 тенге в результате зачета против накопленных убытков прошлых лет в сумме 38,987,895 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имеется временно изъятый капитал на общую сумму 7,621,659 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 7,621,659 тыс. тенге), представленный дисконтом при первоначальном признании займов, выданных предыдущему собственнику (Примечание 6).

В 2024 году участники Компании объявили и выплатили дивиденды в сумме 339,625 тыс. тенге (2023 год: ноль тенге).

10. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, чистый процентный доход составил:

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Процентные доходы/ (расходы)		
Амортизация дисконта по займам выданным	**979,339**	870,148
Признание дисконта по займам выданным	**(985,350)**	
Проценты по займам по соглашениям обратного репо	**964**	746
	(5,047)	**870,894**
Процентные доходы по финансовым активам, ССПСД:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	–	4
	–	4
Чистый процентный доход	**980,303**	**870,898**

11. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2024 год	2023 год
Заработная плата и другие выплаты	**(91,043)**	(171,289)
Налоги и отчисления по заработной плате	**(9,558)**	(16,779)
Расходы на персонал	**(100,601)**	**(188,068)**
Профессиональные услуги	**(17,388)**	(42,625)
Списание дебиторской задолженности	**(13,209)**	–
Аренда	**(2,400)**	(17,449)
Износ и амортизация	**(2,028)**	(5,179)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	**(1,798)**	(5,479)
Услуги связи	**(306)**	(1,294)
Комиссии банка	**(96)**	(354)
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	–	(6,359)
Канцелярские товары	–	(1,381)
Услуги нотариуса	–	(293)
Прочее	**(168)**	(14,643)
Прочие операционные расходы	**(37,393)**	**(95,056)**

12. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, составили:

В тыс. тенге	Денежные средства и их эквиваленты	Займы выданные (Прим. 6)	Торговая дебиторская задолженность	Инвестиции по амортизированной стоимости	
	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 3	**Итого**
1 января 2023 года	**(25)**	**(3,336)**	**(1,989)**	**(60,003)**	**(65,353)**
Сторнирование/ (формирование резервов по ОКУ)	25	(116,030)	19	–	**(115,986)**
Списание	–	–	1,970	–	**1,970**
31 декабря 2023 года	–	(119,366)	–	(60,003)	(179,369)
Формирование резервов по ОКУ	–	–	–	–	–
Списание	–	–	–	60,003	60,003
31 декабря 2024 года	–	**(119,366)**	–	–	**(119,366)**

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее экономическое направление Казахстана находится под сильным влиянием фискальной и денежно-кредитной политики, принятой правительством, а также изменений в правовой, регулятивной и политической среде. Поскольку Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, его экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ на мировом рынке.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании могут оказаться значительными.

Вопросы, связанные с климатом

Руководство полагает, что влияние изменений в нормативно-правовых актах в области изменения климата и экологии не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, и в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты, касающиеся окружающей среды, здоровья населения и безопасности. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не подвергалась экологическим искам и не выявила обременительных контрактов, связанных с климатическими вопросами.

Судебные иски и претензии

Компания подвержена различным судебным разбирательствам, связанным с ее деятельностью. Компания не считает, что ожидающие или находящиеся под угрозой претензии, индивидуально или в совокупности, могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей отдельной финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

В течение 2024 и 2023 годов в Компании отсутствовали существенные судебные иски или претензии.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Компании.

Управление рисками

Подразделение управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение, и проведение процедур, связанных с управлением рисками с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

Управление инвестициями

Комитет по инвестициям отвечает за эффективное управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов Компании и активов, находящихся в доверительном управлении, и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на уменьшения концентрации риска.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Компанией. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному комитету, и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Еженедельно предоставляется детальный отчет о рисках, соблюдении лимитов и потенциальных убытках. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется контроль и управление установленными концентрациями кредитного риска.

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Компании.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Компании рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как ее активы финансировались, в основном, за счет ее капитала. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, беспроцентных займов и дебиторской задолженности.

По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в банках, а также дебиторской задолженности равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым активам по справедливой стоимости, представленные в отдельном отчете о финансовом положении суммы, представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Оценка обесценения (продолжение)

Вероятность дефолта (PD)	*Вероятность дефолта* представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	*Величина, подверженная риску дефолта*, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	*Уровень потерь при дефолте* представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

Кредитный риск по географической концентрации

Все финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года находились в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Компания поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

В таблицах ниже представлена обобщенная информация по не дисконтированным денежным потокам финансовым активам и по финансовым обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости представлены по справедливой стоимости. Займы выданные представлены по срокам погашения на основании договорных дисконтированных обязательств по погашению

31 декабря 2024 года	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Неопределенный период	Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	17,471	–	–	17,471
Займы выданные	6,733,142	–	–	6,733,142
Торговая дебиторская задолженность	13,971	–	–	13,971
Итого финансовые активы	**6,764,584**	–	–	**6,764,584**
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	661	–	–	661
Итого финансовые обязательства	**661**	–	–	**661**
Нетто позиция	**6,763,923**	–	–	**6,763,923**

31 декабря 2023 года	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Неопределенный период	Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	52,336	–	–	**52,336**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	18,882	**18,882**
Займы выданные	6,739,159	–	–	**6,739,159**
Торговая дебиторская задолженность	13,971	–	–	**13,971**
Итого финансовые активы	**6,805,466**	**–**	**18,882**	**6,824,348**
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	2,397	–	–	**2,397**
Итого финансовые обязательства	**2,397**	**–**	**–**	**2,397**
Нетто позиция	**6,803,069**	**–**	**18,882**	**6,821,951**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с наличием в портфеле долевых финансовых инструментов.

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Ниже представлено влияние на капитал по анализу чувствительности рисков, который был сделан на основе изменения цен на 1% и балансовой позиции по вложениям в долевые инвестиции по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
В тыс. тенге	**Прибыль или убыток**	**Капитал**	Прибыль или убыток	Капитал
Повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	–	–	–	189
Снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	–	–	–	(189)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

Компания управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Компании, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Компанией. Управление риск-менеджмента Компании осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Компании. Компания не подвержена риску изменения процентных ставок так как у Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 15% повышению и понижению курса тенге к доллару США по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2024 года и 2023 годов используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 15% по состоянию на 31 декабря 2024 года было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности к валютному риску (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах. Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

31 декабря 2023 года	Доллары США	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6,311	–	**6,311**
Всего активов	**6,311**	–	**6,311**
Всего обязательств	–	–	–
Чистая балансовая позиция	**6,311**	–	**6,311**

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
В тыс. тенге	**Тенге/ доллар США +15%**	**Тенге/ доллар США -15%**	Тенге/ доллар США +15%	Тенге/ доллар США -15%
Влияние на прибыль или убыток	–	–	947	(947)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Компании, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых активов Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании отсутствовали финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года.

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
На 31 декабря 2023 года	**Дата оценки**	**Котировки на активных рынках (Уровень 1)**	**Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)**	**Итого**
Финансовые активы по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2023	–	–	18,882	**18,882**
		–	–	**18,882**	**18,882**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

В течение 2024 и 2023 годов, Компания не осуществляла перевода между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости.

16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Объемы сделок со связанными сторонами, сальдо по этим сделкам на конец года, доходы и расходы за год, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
В тыс. тенге	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности**	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Займы выданные	–	**6,733,142**	6,739,159	**6,739,159**
- акционер	–		*6,739,159*	
Процентные доходы	–	**979,339**	870,148	**870,898**
- акционер	–		870,148	
Чистые комиссионные доходы	–		135,000	**140,135**
- дочерние организации	–		*135,000*	

Ниже представлена информация о размере вознаграждения пяти (2023 год: пяти) членам ключевого управленческого персонала:

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Заработная плата и другие выплаты	59,005	64,330
Налоги и отчисления по заработной плате	24,636	25,616
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**83,641**	**89,946**

17. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Компании представлены следующим образом:

- Дилерская деятельность – деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг, совершающего сделки с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в своих интересах и за свой счет на неорганизованном рынке ценных бумаг и на организованном рынке ценных бумаг с правом прямого доступа к нему.
- Брокерская деятельность - деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг, по совершению сделок с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиента.

Дилерская и брокерская деятельности относятся к одному операционному сегменту «Инвестиционная деятельность». Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей отдельной финансовой отчетности. Деятельность Компании является высоко интегрированной и состоит из одного операционного бизнес–сегмента в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Продление срока погашения выданных займов

10 января 2025 года Компания продлила срок погашения беспроцентных займов, выданным предыдущему владельцу Компании до 15 января 2026 года.